

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale **S.C. GOLDRING S.A TG. MUREȘ** întocmite pentru 31.12.2010, situații financiare compuse din Bilanț, Cont de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de trezorerie, Note explicative situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la această dată.

Situațiile financiare menționate se referă la:

- | | |
|---|---------------|
| • Total capitaluri proprii | 1.707.761 lei |
| • Rezultatul net al exercițiului financiar - pierdere | 799.319 lei |

Cadrul de raportare financiară aplicabil pentru întocmirea situațiilor financiare ale anului 2010 este dat de Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările ulterioare, de Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.) nr.75/16.12.2005 privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, de Instrucțiunea C.N.V.M. nr. 2/2007 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.

2. Întocmirea adecvată și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu principiile contabile general acceptate din România și cu regulile controlului intern este în responsabilitatea conducerii entității, astfel precum conducerea consideră că este necesar pentru a se asigura de întocmirea situațiilor financiare care nu conțin denaturări semnificative datorate fraudelor și/sau erorilor. Această responsabilitate include: conceperea, implementarea și menținerea unui control intern adecvat pentru întocmirea și prezentarea fidelă de situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea estimărilor contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

Evaluarea prezumției de continuitate a activității – principiu fundamental pentru întocmirea situațiilor financiare – având în vedere rezultatele istorice obținute din activitatea desfășurată în decursul existenței **S.C. GOLDRING S.A TG. MUREȘ** coroborate cu conjunctura economică actuală (criza economică, în special lipsa de lichidități, deprecierea leului și a unor valute de referință pentru datoriile angajate în perioada trecută, atitudinea prudentă a creditorilor financiari, precaritatea recuperării creanțelor, etc.) și cu previziunile acestora pe următoarele 12 luni de la data încheierii exercițiului financiar, constituie, de asemenea, responsabilitatea conducerii entității.

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie cu privire la aceste situații financiare. Am efectuat auditul în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde cer ca noi să ne conformăm cerințelor etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

Am avut în vedere gradul de adecvare a utilizării de către conducere a prezumției de continuitate a activității la elaborarea situațiilor financiare, incertitudinile semnificative despre capacitatea entității de a-și continua activitatea, potrivit prevederilor din paragraful 25 al Standardului Internațional de Audit 570 „Principiul continuității activității”.

4. Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații publicate în situațiile financiare.

Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare datorate fie fraudei, fie erorii. În respectiva evaluare a riscurilor, auditorul consideră control intern ca fiind relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale entității cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea control intern al entității.

De asemenea, un audit include și evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile utilizate și a gradului de rezonabilitate a estimărilor contabile efectuate de conducerea entității pentru a identifica dacă acestea sunt rezonabile, precum și prezentarea globală, generală a situațiilor financiare.

Factorii care au influențat raționamentul auditorului în legătură cu ceea ce constituie elemente probante suficiente și concludente pentru exprimarea opiniei au fost cu referire: la importanța riscului de inexactitate (influențat de natura activității desfășurate, de adecvarea sistemului de control intern, de situația financiară a entității), la tipul de informație disponibilă, la experiența dobândită în cursul auditărilor anterioare, la acele informații din raportul administratorilor regăsite în situațiile financiare. Orice altă informație prezentată în raportul administratorilor ori în alte documente care însoțesc situațiile financiare se plasează în afara informațiilor auditate.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.
6. Atragem atenția asupra faptului că, din analizele efectuate pe baza documentelor puse la dispoziție, în perioada următoare - îndeosebi pe următoarele 12 luni de la data întocmirii situațiilor financiare – trendul înregistrat de structura financiară a entității (dată de gradul în care activele sunt finanțate de datorii, de tipul datoriilor) coroborat cu politicile contabile aplicate pentru recunoașterea contabilă a operațiunilor entității, poate genera evenimente pentru care apreciem faptul că orice raționament despre viitor aruncă o umbră de îndoială

asupra prezumției de continuitate a activității entității. Aceasta și datorită unor factori externi, a incertitudinilor generate de evenimentele care au avut loc în economie, începând cu anul 2009, dar și în perioada anului 2010 până în prezent.

Recunoașterea contabilă și fiscală a evenimentelor din activitatea entității realizată în virtutea criteriilor de identificare și evaluare aplicate ca parte a controlului intern a entității a dus la o prezentare de informații în situațiile financiare girată de conducerea entității, prezentare care ar putea fi diferită de situația în care, prin politica de recunoaștere a activelor și datoriilor, de ajustare și cea de provizionare, criteriile de recunoaștere contabilă și fiscală utilizate pentru evaluarea structurilor de informații din capitalurile proprii, din active, din datorii ar fi fost extinse asupra evenimentelor, riscurilor generate de precaritatea echilibrului financiar, de valorile de realizare a activelor și datoriilor la data întocmirii situațiilor financiare.

Activele sunt înregistrate la costul istoric. Conducerea entității nu a considerat necesar a proceda la reevaluarea imobilizărilor corporale potrivit Ordinului președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.75/16.12.2005 privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare. Prin urmare, valorile activelor imobilizate prezentate în Bilanțul contabil întocmit la 31.12.2010, ar putea să fie diferite de valoarea justă a acestora la data de raportare.

În anul 2010 se raportează o creștere a capitalurilor proprii cu 0,22 %, față de anul 2009, creștere datorată raportării unui profit net (rezultat al exercițiului financiar) materializat într-o majorare cu 3.690 lei a capitalurilor proprii. Se remarcă modificarea structurii capitalurilor proprii prin diminuarea „Altor rezerve” cu suma de 795.630 lei, în urma vânzării unui număr de 79.563 acțiuni deținute de entitate la SC Bursa de Valori București S.A. la valoarea nominală de 10 lei /acțiune. Astfel, profitul net raportat la 31.12.2010 de 799.319 lei conține, în principal, efectul vânzărilor acțiunilor de la SC Bursa de Valori București S.A. și încasările din dividende, în timp ce în activitatea de exploatare prezentările de informații evidențiază o pierdere de 78.967 lei.

Entitatea la 31.12.2010 deține un pachet de 34.102 acțiuni nominative ordinare emise de S.C. Bursa de Valori București S.A., potrivit confirmării primite de la S.C. Bursa de Valori București S.A. Aceste acțiuni au fost dobândite cu titlul gratuit în perioada 2005 – 2008. În evidența contabilă valoarea înregistrată la 31.12.2010 pentru cele 34.102 acțiuni este de 341.020 lei (sold cont 26205 „Acțiuni la Bursa de Valori București SA”), în timp ce la data bilanțului prețul de referință a unei acțiuni a fost de 40,75 lei (așa după cum se prezintă și-n Nota explicativă 1 la situațiile financiare încheiate la 31.12.2010). La înregistrarea în evidențele entității aceste acțiuni au fost considerate fără sarcini fiscale.

Așa cum este prezentat în Bilanț și în Nota explicativă nr. 9 la situațiile financiare la 31.12.2010, activele curente depășesc cu suma de 1.033.919 lei datoriile curente ale entității,

indicatorul lichiditatea curentă înregistrând o valoare supraunitară (1,81), mai mare cu 0,11 față de lichiditatea curentă înregistrată la 31.12.2009. Aceasta în contextul în care datoriile pe termen scurt au crescut, la 31.12.2010 față de 31.12.2009, cu 159,01%, iar în cadrul acestora avansurile încasate în contul clienților (sold cont 419”Clienți – creditori”) au crescut, în aceeași perioadă, cu 147,95 %.

După cum rezultă din informațiile prezentate, în anul 2010, pentru primii 5 clienți în ordinea celor mai mari valori ale tranzacțiilor de la Bursa de Valori București s-au realizat 18,52% din valoarea totală a tranzacțiilor intermediare de entitate față de 54,88% realizat în anul 2009, respectiv s-au obținut venituri din comisioane reprezentând 22,23% din total venituri din comisioane din tranzacții de la Bursa de Valori București față de 27,76% realizat în anul 2009, diminuându-se riscul unei dependențe a entității față de aceștia. Numărul clienților activi, cu portofolii de investiții financiare la S.C. GOLDRING S.A TG. MUREȘ, la 31.12.2010, față de 31.12.2009 a scăzut cu 11,04% (de la 471 la 419), scăderea fiind provocată în numărul clienților având portofolii de investiții financiare sub 1.000 Euro (de la 240 la 152).

Pentru o parte a creanțelor și participațiile deținute nu s-au primit confirmările de la terți, motiv pentru care se va reveni asupra clarificărilor necesare.

Debitele provenite din tranzacții cu SC Gold Consult SRL (parte afiliată entității) au fost ajustate pentru depreciere integral la 31.12.2009. Prin Notificarea nr.1128/24.02.2010 s-a deschis procedura de faliment pentru debitorul SC Gold Consult SRL, iar în data de 15.02.2011, în temeiul Sentinței comerciale nr. 3.532 a Tribunalului Mureș, a fost emisă hotărârea definitivă și irevocabilă de închidere a procedurii de faliment și lichidare. Cu toate acestea în situațiile financiare la 31.12.2010 nu s-a procedat la derecunoașterea ajustărilor constituite pentru tranzacțiile derulate și neîncasate cu SC Gold Consult SRL și înregistrarea pierderilor aferente din debitori diverși. De asemenea, în perioada de raportare nu a fost derecunoscută participația la capitalul social a SC Gold Consult SRL.

7. Bazându-ne pe procedurile folosite, coroborate cu referințele la normele contabile și de audit naționale, precum și cu mențiunile stipulate în prezentul raport, în condițiile în care în timpul alocat desfășurării lucrărilor entitatea nu a efectuat toate ajustările asupra elementelor care ar fi putut influența imaginea conturilor anuale, considerăm că auditarea furnizează o bază rezonabilă exprimării următoarei opinii:

„Situațiile financiare ale S.C. GOLDRING S.A, la data de 31.12.2010, cu excepția efectelor celor menționate în paragraful 6, precum și a faptului că în situațiile financiare entitatea nu a prezentat unele suspiciunile, riscuri care pot influența raționamentul asupra evoluției viitoare a entității, au fost întocmite de o manieră adecvată, în aspectele semnificative, prezentând poziția financiară și rezultatele operațiunilor entității pentru exercițiul financiar încheiat, în fundamentarea acestora fiind urmărită respectarea prevederilor Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobate prin Ordinul

T&ANDERS

540035, TG. MUREȘ, ROMÂNIA

Strada Liviu Rebreanu, nr. 23/B
Telefon/fax: +40 -265 - 260770
E-mail:t_anders2005@yahoo.com

președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.75/16.12.2005, cu modificările și completările ulterioare”.

În concordanță cu punctul 9.1, aliniatul 2 din Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.75/16.12.2005, am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare, raport care nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor cu excepția celor menționate la paragraful 6::

„nimic nu ne-a atras atenția, respectiv nu am identificat neconcordanțe semnificative în ceea ce privește informațiile din situațiile financiare prezentate și în raportul administratorilor”.

8. Acest raport este adresat acționarilor entității în ansamblu, cu scopul de a raporta acestora acele aspecte pe care trebuie să le raportăm urmare angajamentului încheiat, și nu în alte scopuri. Nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea pentru eventuale erori, omisiuni din situațiile financiare sau pentru rezultatele obținute în urma utilizării acestor informații.
9. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.75/16.12.2005, cu modificările și completările ulterioare.

TG.-MUREȘ, 16.05.2011

AUDITOR FINANCIAR

S.C. T&ANDERS S.R.L.

Sediul social: Str. Liviu Rebreanu nr. 23B/10

Tg-Mureș, jud. Mureș;

Autorizare CAFR – Decizia nr. 589/2009

Atestat de CNVM - Certificat nr.179/2005

